

Til direktionen i Norðoya Sparikassi

26. marts 2020

J.nr. 3022-0003

Fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver

1. Afgørelse

Fastsættelse af NEP-krav til opfyldelse 1. januar 2025

Finanstilsynet fastsætter kravet til de nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) pr. 1. januar 2025 for Norðoya Sparikassi til 11,7 pct. af instituttets samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Det svarer til 24,5 pct. de risikovægtede eksponeringer (REA) eller 302 mio. kr. ultimo 2018.

Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til 1. januar 2025

Kravet indfases frem mod den 1. januar 2025. Nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. april 2020: 8,5 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (17,8 pct. af REA)
- 1. januar 2021: 9,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,2 pct. af REA)
- 1. januar 2022: 9,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (20,5 pct. af REA)
- 1. januar 2023: 10,5 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (21,8 pct. af REA)
- 1. januar 2024: 11,1 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (23,2 pct. af REA)
- 1. januar 2025: 11,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (24,5 pct. af REA)

Finanstilsynet opgør årligt NEP-kravet, som kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav, og som i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler.

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVS MINISTERIET

2. Retligt grundlag

Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet kravet til størrelsen af virksomhedens nedskrivningsegne passiver, jf. § 266, stk. 1, i bekendtgørelse om anordning af om ikrafttræden for Færøerne af lov om finansiell virksomhed med senere ændring¹ (FIL).

NEP-kravet fastsættes på baggrund af en konkret vurdering af følgende kriterier, jf. § 268, stk. 1, i FIL:

- 1) Virksomheden kan afvikles ved anvendelse af afviklingsværktøjerne.
- 2) Virksomheden har, såfremt bail-in anvendes, tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at sikre, at tabene kan absorberes og virksomhedens egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor virksomheden fortsat kan opfylde kravene til tilladelse, og hvor en tilstrækkelig markedstillid bevares.
- 3) Virksomheden har tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til, såfremt undtagelse af visse kategorier af nedskrivningsegne passiver udelukkes fra bail-in, at sikre, at tabene kan absorberes og en virksomheds egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor virksomheden fortsat kan opfylde kravene til tilladelse.
- 4) Virksomhedens størrelse, forretningsmodel, finansieringsmodel og risikoprofil.
- 5) I hvilket omfang indskyder- og investorgarantiordningen kan bidrage til finansieringen af afviklingen i henhold til § 2 a i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.
- 6) I hvilket omfang det forhold, at virksomheden er nødlidende, har en negativ indvirkning på den finansielle stabilitet, herunder gennem afsmitning på andre finansielle virksomheder.

Kravet udtrykkes som en procent af virksomhedens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag, jf. § 266, stk. 1, i FIL.

Det er en betingelse for restrukturering eller afvikling, at offentlighedens interesse nødvendiggør iværksættelse af afviklingsforanstaltninger, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i anordning om ikrafttræden for Færøerne af lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder (RAL). Offentlighedens interesse omfatter følgende, jf. § 5 i RAL:

1. Sikre videreførelse af kritiske funktioner, hvis ophør kan forventes at føre til forstyrrelser i ydelser, der er af afgørende betydning for realøkonomien, eller føre til forstyrrelse af den finansielle stabilitet.

¹ Anordning nr. 1583 fra 19. december 2017 om ikrafttræden for Færøerne af dele af §1 i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed, lov om finansiell stabilitet, lov om garantifond for indskydere og investorer, lov om værdipapirhandel m.v. og ligningsloven.

2. Undgåelse betydelige negative konsekvenser for den finansielle stabilitet, navnlig ved at forebygge spredning, herunder til markedets infrastrukturer, og ved at opretholde markedsdisciplinen.
3. Beskyttelse af offentlige midler ved at minimere afhængigheden af ekstraordinær offentlig finansiel støtte.
4. Beskyttelse af indskydere og investorer omfattet af lov om en indskyder- og investorgarantiordning.
5. Beskyttelse af kunders midler og aktiver.

Det er også en betingelse, at de pågældende afviklingsmål ikke vil kunne opfyldes i samme omfang ved en likvidation eller konkursbehandling.

3. Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynet skal som nævnt fastsætte et individuelt NEP-krav til Norðoya Sparikassi, jf. § 266 i FIL. NEP-kravet opgøres årligt af Finanstilsynet.

Offentlighedens interesse

For pengeinstitutter i Danmark og på Færøerne anses følgende aktiviteter som udgangspunkt for værende kritiske funktioner omfattet af § 5, stk. 1 i RAL:

Kundernes adgang til deres indskud, bevilligede kreditter og betalingsformidling. Instituttet har både detail- og erhvervs-kunder, der anvender instituttet som primær bankforbindelse i de almindelige betalingstransaktioner, daglig drift etc. Det er centralt for disse kunder, at de har fortsat adgang til at gennemføre daglige betalingstransaktioner. Dette gælder særligt, hvor instituttet er den primære bankforbindelse for kunden. Hertil skal det bemærkes, at en stor del af de daglige transaktioner foregår via elektroniske medier, fx netbank, mobiltelefon og kreditkort. Samtidig anvender offentlige institutioner, forsikrings-selskaber mv. kundernes NemKonto til udbetaling af en række ydelser.

Endelig bemærkes, at mange kunder anvender kassekreditter. I det omfang der ikke er trukket fuldt ud på kassekreditten, kan den for kunden have samme funktion i form af likviditet som et indskud, men er ikke sikret reetablering ved en konkurs, som fx et indskud via Garantiformuens dækning er.

En pludselig afbrydelse af ovennævnte kan for kunderne have en væsentlig negativ virkning, med risiko for at det generelt vil skade tilliden til de enkelte institutter og markedet. Denne risiko gælder både for store og små institutter. Med den foreslåede afviklingsstrategi har kunderne umiddelbar adgang til deres midler (der ikke er nedskrevet) efter iværksættelse af afviklingsforanstaltninger, jf. herunder, hvilket ikke er tilfældet ved en konkurs.

I forhold til § 5, stk. 2 i RAL bemærkes, at i tilfælde af sammenbrud i en periode, hvor pengeinstitutter generelt er under pres (finansiel krise), kan et sammenbrud i selv et mindre institut have endog stor negativ indvirkning på den finansielle stabilitet, hvis sammenbruddet sker på det forkerte tidspunkt, eller hvis flere mindre institutter bryder sammen inden for kort tid. Dette skal vurderes på det konkrete tidspunkt.

Det er derfor i afviklingsplanerne vurderet, at offentlighedens interesse som udgangspunkt nødvendiggør iværksættelse af en eller flere afviklingsforanstaltninger, hvis Norðoya Sparikassi bliver nødlidende, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i RAL.

Vurdering af størrelsen af NEP-krav

Som følge af at Norðoya Sparikassi som udgangspunkt vil blive afviklet af Finansiell Stabilitet, vil NEP-kravet være højere end instituttets eksisterende kapitalkrav.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb.

Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes til Norðoya Sparikassis solvensbehov plus det kombinerede kapitalbufferkrav.

Rekapitaliseringsbeløbet opgøres i overensstemmelse med den forventede afviklingsstrategi, der er identificeret i instituttets afviklingsplan. Afviklingsstrategien for Norðoya Sparikassi er, at aktiviteterne gradvist nedlukkes og frasælges i det omfang, at det er muligt. Som følge af bankens størrelse, og at Finanstilsynet vurderer, at der i en afviklingssituation vil være få potentielle købere, er der betydeligt usikkerhed om, hvorvidt det er muligt at frasælge dele af instituttet i en afviklingssituation. NEP-kravet fastsættes derfor med udgangspunkt i, at der skal være tilstrækkelig nedskrivningsegnede passiver til at fortsætte aktiviteterne i en periode uden frasalg. Det lægges derfor til grund for Norðoya Sparikassi, at de risikovægtede eksponeringer for instituttet ikke reduceres som følge af frasalg af aktiviteter i en afviklingssituation.

Finanstilsynet vurderer, at der i rekapitaliseringsbeløbet kan ses bort fra søjle 2-tillæg og kapitalbuffere, som følge af, at instituttet ikke skal videreføres efter en afvikling.

Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes derfor til 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Samlet krav og indfasning

Finanstilsynet vurderer, at NEP-kravet på baggrund af data fra ultimo 2018 skal fastsættes til 24,5 pct. af de risikovægtede eksponeringer, jf. tabel 1.

Tabel 1. Oversigt over elementer i NEP-kravet

	Pct. af REA	Pct. af samlede forpligtelser og kapitalgrundlag
Solvensbehov	10,7	5,1
Bufferkrav	5,8	2,8
NEP-tillæg	8,0	3,8
I alt	24,5	11,7

Det samlede NEP-krav i pct. af de risikovægtede eksponeringer (REA), beregnes dermed til 24,5 pct. af REA, som udgøres af hhv.

- Solvensbehovet: 10,7 pct. af REA
- Det kombinerede kapitalbufferkrav: 5,8 pct. af REA
- NEP-tillæg: 8,0 pct. af REA

Finanstilsynet vurderer på baggrund af ovenstående, at NEP-kravet ud fra data fra ultimo 2018, skal fastsættes til 11,7 pct. af Norðoya Sparikassis samlede forpligtelser og kapitalgrundlag svarende til 24,5 pct. af de risikovægtede eksponeringer ultimo 2018. Ultimo 2018 svarer det til 302 mio. kr.

Kravet indføres frem mod den 1. januar 2025. Nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. april 2020: 8,5 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (17,8 pct. af REA)
- 1. januar 2021: 9,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,2 pct. af REA)
- 1. januar 2022: 9,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (20,5 pct. af REA)
- 1. januar 2023: 10,5 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (21,8 pct. af REA)
- 1. januar 2024: 11,1 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (23,2 pct. af REA)
- 1. januar 2025: 11,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (24,5 pct. af REA)

Finanstilsynet opgør NEP-kravet årligt, som kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav og i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler.

4. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan for Erhvervsankenævnet senest 4 uger efter, at den er modtaget, jf. § 372, stk. 1, i FIL. Klagen skal sendes pr. e-mail til ean@naevneneshus.dk eller pr. post til Erhvervsankenævnets sekretariat, Toldboden 2, 8800 Viborg.

Det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet, jf. § 7, stk. 2, i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsanke-nævn. Erhvervsankenævnet eller formanden kan træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis I får helt eller delvist medhold i klagen, jf. § 15, stk. 4, i bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet. Gebyret bliver tilbagebetalt, hvis Erhvervsankenævnet afviser klagen.